

Tantárgy neve: Beruházási és pénzügyi döntések	Kreditértéke: 4
A tantárgy besorolása: kötelező	
A tanóra típusa: 2 óra előadás és 2 óra gyakorlat, összesen 48 óra az adott félévben Az adott ismeret átadásában alkalmazandó további (sajátos) módok, jellemzők (ha vannak): csoportfeladatok, csoportmunka	
A számonkérés módja (kollokvium / évközi jegy / egyéb): kollokvium Az ismeretellenőrzésben alkalmazandó további (sajátos) módok (ha vannak): csoportfeladatok, csoportmunka	
A tantárgy tantervi helye: 2. félév	
Előkövetelmények: -	
Tantárgyleírás: A hallgatók megismerik a beruházások makro- és mikrogazdasági vonatkozásait, elsajátítják az eltérő befektetési lehetőségek értékelésének az alapjait és megismerik a beruházások gazdaságossági vizsgálatainak az alapjait (jövő érték számítása, kamatgyakoróság, folytonos kamatozás, annuitás, nettó jelenérték számítás, jövedelmezőségi index, belső megtérülési ráta (IRR), és a IRR számításának hiányosságai, megtérülési idő, diszkontált megtérülési idő, költség- és nyereség egyenértékes, eltérő élettartamú beruházások közötti választás). Kapacitásbővítő beruházások értékelése. Gazdaságosság versus társadalmi felelősség vállalás. Hitelek. Kötvények és részvények értékelése. Beruházások időzítése, Opciók értelmezése, opciós stratégiák.	
Irodalom Kötelező irodalom: - Brealey, R. A. – Myers, S. C (2011): Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest. ISBN: 978 963 545 5287. - T. Kiss Judit (2013): Pénzügyi és vállalati pénzügyi ismeretek műszaki menedzsereknek és mérnököknek. Példatár. Debreceni Egyetemi Kiadó. ISBN: 978 963 318 296 3. Ajánlott irodalom: - Bélyácz Iván (2007): A vállalati pénzügyek alapjai. Aula Kiadó, Budapest. ISBN: 978 963 9698-13-0.	
Előírt szakmai kompetenciák, kompetencia-elemek a) tudása - Ismeri a műszaki szakterület műveléséhez szükséges általános és specifikus matematikai, természet- és társadalomtudományi elveket, szabályokat, összefüggéseket, eljárásokat. - Átfogó ismeretekkel rendelkezik a globális társadalmi és gazdasági folyamatokról. - Ismeri és érti a műszaki szakterülethez kapcsolódó és a szakmagyakorlás szempontjából kiemelt fontosságú más területek (elsősorban logisztikai, menedzsment, környezetvédelmi, minőségbiztosítási, információtechnológiai, jogi, közgazdasági, munka- és tűzvédelmi, biztonságtechnikai területek) terminológiáját, főbb előírásait és szempontjait. - Ismeri a vezetéshez kapcsolódó szervezési eszközöket és módszereket, a szakmagyakorláshoz szükséges szakterületi jogszabályokat. b) képességei - Műszaki szakterületen felmerülő problémák megoldásában képes alkalmazni a megszerzett általános és specifikus matematikai, természet- és társadalomtudományi elveket, szabályokat, összefüggéseket, eljárásokat. - Képes a szakterületén belül felmerülő speciális problémák sokoldalú interdiszciplináris megközelítésére és megoldására. - Probléma megoldása során képes megszervezni az együttműködést a kapcsolódó szakterületek szakértőivel. - Képes a műszaki, gazdasági, környezeti és humánerőforrások felhasználásának komplex tervezésére és menedzselésére. - Képes a kreatív problémakezelésre, az összetett feladatok rugalmas megoldására, továbbá az élethosszig tartó tanulásra és elkötelezettségre a sokszínűség és az értékalapúság mellett.	

c) attitűd

- Törekszik arra, hogy mind saját, mind munkatársai tudását folyamatos ön- és továbbképzéssel fejlessze.
- Törekszik a munka- és szervezeti kultúra etikai elveinek betartására és betartatására.
- Törekszik a széles körű, átfogó műveltség elsajátítására.
- Törekszik szakmailag magas szinten önállóan vagy munkacsoportban megtervezni és végrehajtani a feladatait.
- Törekszik arra, hogy a munkáját rendszerszemléletű és folyamatorientált gondolkodásmód alapján komplex megközelítésben végezze.
- Elkötelezett a magas színvonalú, minőségi munkavégzés iránt, példát mutat munkatársainak e szemlélet alkalmazásában.

d) autonómiája és felelőssége

- Megszerzett tudását és tapasztalatait formális, nem formális és informális információátadási formákban megosztja szakterülete művelőivel.
- Értékeli beosztottjai munkáját, kritikai észrevételeinek megosztásával elősegíti szakmai fejlődésüket.
- Munkatársait és beosztottjait felelős és etikus szakmagyakorlásra ösztönzi.
- Döntéseit körültekintően, más szakterületek (elsősorban jogi, közgazdasági, energetikai és környezetvédelmi) képviselőivel konzultálva, önállóan hozza, melyért felelősséget vállal.
- Döntései során figyelemmel van a környezetvédelem, a minőségügy, a fogyasztóvédelem, a termékfelelősség, az egyenlő esélyű hozzáférés elvére és alkalmazására, a munkahelyi egészség és biztonság, a műszaki, gazdasági és jogi szabályozás, valamint a mérnöketika alapvető előírásaira.

Tantárgy felelőse: Dr. T. Kiss Judit, egyetemi docens, PhD

Tantárgy oktatásába bevont oktató(k): Dr. T. Kiss Judit, egyetemi docens, PhD; Kosda Péter

Tantárgy neve: Beruházási és pénzügyi döntések		Tantárgy kódja: MK5BERPM04GX17
Kredit: 4	Követelmény: kollokvium	Tanszék: Műszaki Menedzsment és Vállalkozási Tanszék
Óraszám: 2 + 2	Előkövetelmény: -	
Tantárgyfelelős: Dr. T. Kiss Judit, egyetemi docens, PhD		Tantárgy oktatói: Dr. T. Kiss Judit,;Kosda Péter
HÉT	ELŐADÁS	GYAKORLAT
1.	A vállalati működés célja, A vállalat érintettjei, globális társadalmi, gazdasági folyamatok.	Beruházások értékelésével kapcsolatos szabályozások, ajánlások. Csoportfeladatok megoldása: folytonos kamatszámítás, kamatgyakoriság.
2.	A beruházás és a befektetés kettőssége. Beruházások tervezése, innováció. Beruházási döntések és értékteremtés. Értéklánc elemzés. Jövőérték (folytonos kamatszámítás, kamatgyakoriság, annuitás jövőértéke).	Csoportfeladatok megoldása: Jövőérték számítása I. (folytonos kamatszámítás, kamatgyakoriság, annuitás jövőértéke).
3.	Beruházások jelenértéke, nettó jelenérték szabály, jövedelmezőségi index, beruházások cash flowjának a meghatározása (költségek-ráfordítások, bevételek).	Csoportfeladatok megoldása: Jövőérték számítása II. Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (PV, NPV, PI számításokkal kapcsolatos feladatok).
4.	Annuitás, Nettó jelenérték számítása eltérő kamatláb mellett és egyéb értékelési módszerek; Megtérülési idő, diszkontált megtérülési idő, hitelnyújtás vagy hitelfelvétel.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (megtérülési idő és a diszkontált megtérülési idő előnyei és hátrányai, hitelfelvétel).
5.	Belső megtérülési ráta és jellemzői. Műszaki beruházás gazdaságossági vizsgálata. Költség-mennyiség-profit elemzés. Érzékenységi vizsgálatok. Beruházások környezeti és társadalmi hatása.	Csoportfeladatok megoldása: Belső megtérülési ráta számítása, érzékenységi vizsgálatok végrehajtása, környezeti vizsgálat.
6.	Eltérő élettartamú beruházások értékelése – költség-egyenértékes, nyereség-egyenértékes.	Csoportfeladatok megoldása: Eltérő élettartamú beruházások közötti választás, beruházások összehasonlítása. I zárthelyi dolgozat.
7.	Első rajzhét	
8.	Egymást kölcsönösen kizáró lehetőségek elemzése, a beruházás időzítésének kérdései.	Csoportfeladatok megoldása: Beruházások komparatív elemzése.
9.	Vállalati stratégiák, teljesítménymérés a vállalaton belül. Műszaki beruházás, innováció gazdaságossági vizsgálata. Humán tőke szerepe a vállalaton belül.	Csoportfeladatok megoldása: Beruházási lehetőség átfogó értékelése I.
10.	Összetett beruházási lehetőség elemzése (egyéni költségek társadalmi költségek és a globális költségek, a környezeti szempontok számbavétele).	Csoportfeladatok megoldása: Beruházási lehetőség átfogó értékelése II.

11.	Kötvények értékelése, Örökjáradék kötvény, növekvő tagú örökjáradék kötvény, kötvény árfolyama, a piaci kamatláb (r) és a kötvény kamatláb (k) közötti kapcsolat, átlagos futamidő.	Csoportfeladatok megoldása: Kötvények elméleti árfolyamát meghatározó tényezők vizsgálata; kötvények hozama, átlagos futamidő).
12.	Sajátőke-arányos nyereség, egy részvényre jutó nyereség. Részvények értékét meghatározó tényezők. Kockázatos befektetések, Portfólió hozama, kockázata.	Csoportfeladatok megoldása: Pénzügyi befektetés versus beruházás, Részvények elméleti árfolyamának a meghatározása eltérő feltételek mellett.
13.	Opciók értelmezése, fajtái. Opciók nyereség- és pozíciófüggvényei. Az opció értékét meghatározó tényezők.	Csoportfeladatok megoldása: Opciók értékelése, pozíció és nyereségfüggvények, opciós stratégiák II. II. zárthelyi dolgozat.
14.	Második rajzhét	
KÖVETELMÉNYEK		
Az aláírás feltétele: Részvétel a gyakorlatokon a TVSZ előírásai szerint. A kiadott team feladatok helyes megoldása.		
Teljesítményértékelés, az érdemjegy megszerzésének feltétele: <ul style="list-style-type: none"> - A zárthelyi dolgozatok és a team feladatok alapján megajánlott jegy, egyébként - Írásbeli vizsga 		